



## **NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN**

### **Ad-hoc-Meldung nach § 15 WpHG**

## **Q-Cells setzt Preis der Wandelanleihe fest**

Thalheim, 07. Februar 2007 – Die Q-Cells AG („Q-Cells“) (QCE; ISIN DE 0005558662) gibt die Preisfestsetzung in Bezug auf die Emission der nicht nachrangigen und (vorbehaltlich der Garantie) nicht besicherten Wandelschuldverschreibung 2012 („Wandelanleihe“) bekannt. Die Wandelanleihe wird durch die 100%-ige Tochtergesellschaft Q-Cells International Finance B.V. begeben und von der Q-Cells garantiert.

Aufgrund der starken Nachfrage wurde das Emissionsvolumen der Wandelanleihe erhöht; auch die Wandlungsprämie konnte aufgrund der starken Nachfrage höher festgesetzt werden, als ursprünglich erwartet. Das anfängliche Emissionsvolumen der Wandelanleihe beträgt nach Aufstockung nunmehr EUR 440 Mio. (einschließlich Aufstockungsoption). Zusammen mit der den Joint Lead Managern eingeräumten Mehrzuteilungsoption in Höhe von bis zu EUR 52,5 Mio., wird das Gesamtemissionsvolumen (bei vollständiger Ausübung der Mehrzuteilungsoption) insgesamt bis zu EUR 492,5 Mio. betragen. Diese Option kann jederzeit bis zum dritten Geschäftstag vor dem Valutatag, voraussichtlich dem 28. Februar 2007 („Valutatag“) ausgeübt werden. Auf Basis des unten angegebenen anfänglichen Wandlungspreises sowie unter der Annahme der vollständigen Ausnutzung der Mehrzuteilungsoption ist die Wandelanleihe insgesamt in bis zu rund 7,37 Mio. auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) der Q-Cells wandelbar.

Der anfängliche Wandlungspreis wurde auf EUR 66,79 festgesetzt. Dies entspricht einer Prämie von 40 % über dem Referenzpreis der Stammaktien der Q-Cells in Höhe von EUR 47,7061 je Aktie. Der Kupon der Wandelanleihe wurde mit 1,375 % festgesetzt.

**Q-CELLS AG** Guardianstraße 16, 06766 Thalheim, Germany **TEL** +49 (0) 3494 66 8-60 **FAX** +49 (0) 3494 66 8-610 **MAIL** q-cells@q-cells.com  
**WEB** www.q-cells.com; Vorstand: Anton Milner, Dr. Hartmut Schüning, Thomas Schmidt, Dr. Florian Holzapfel (stellvertretendes Vorstandsmitglied);  
Aufsichtsratsvorsitzender: Dr. Thomas van Aubele; Sitz: Thalheim, Amtsgericht Stendal, HRB 16621; Deutsche Kreditbank AG, Kto.: 812 149,  
BLZ: 120 300 00, IBAN: DE90 1203 0000 0000 8121 49, SWIFT: BYLADEM1001; Hypovereinsbank AG, Kto.: 357 839 289, BLZ: 860 200 86,  
US\$-Kto.: 865 833 717, BLZ: 700 202 70, IBAN: DE18 8602 0086 0357 8392 89, SWIFT: HYVEDEMM495; Steuernummer: 113/100/00223,  
USt-ID-Nr.: DE 813076188, Finanzamt Bitterfeld



Die Zulassung der Wandelanleihe zum Handel am Euro MTF Segment der Börse Luxemburg wird beantragt, die Notierung wird spätestens bis zum 30. April 2007 erwartet.

Citigroup und Dresdner Kleinwort agieren als Joint Lead Manager und Bookrunner, die HVB als Co-Lead Manager für die Emission. Dresdner Kleinwort ist der Stabilisierungsmanager der Emission. In Verbindung mit der Emission kann Dresdner Kleinwort vom heutigen Tage an, bis zum dritten Geschäftstag vor dem Valutatag, nach Maßgabe des geltenden Rechts, Transaktionen mit dem Ziel durchführen, den Kurs der Wandelanleihe und/oder der Q-Cells Aktie auf einem anderen Niveau als dem sich sonst am Markt ergebenden Preis zu halten. Allerdings besteht keine Verpflichtung zur Durchführung von Stabilisierungsmaßnahmen, und bereits begonnene Stabilisierungsmaßnahmen können jederzeit eingestellt werden. Nach Ablauf des Stabilisierungszeitraumes werden etwaige durchgeführte Stabilisierungsmaßnahmen bekannt gegeben.

#### **Zusatzinformationen:**

ISIN: DE0005558662

Amtlicher Markt / Prime Standard; Frankfurter Wertpapierbörse

Firmensitz: Bundesrepublik Deutschland

Q-Cells Aktiengesellschaft

Stefan Lissner

Leiter Investor Relations

Guardianstraße 16

06766 Thalheim

[investor@q-cells.com](mailto:investor@q-cells.com)

Tel.: +49 - (0)3494 - 668 887

Diese Mitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe von Angeboten zum Kauf von Wertpapieren dar. Im Zusammenhang mit dieser Transaktion gab es weder ein öffentliches Angebot noch wird es ein öffentliches Angebot geben. Im Zusammenhang mit dem Angebot der Wandelanleihe wird kein Prospekt erstellt. Die Wandelanleihe darf in keiner Jurisdiktion öffentlich angeboten werden, wenn die Emittentin der Wandelanleihe in einer solchen Jurisdiktion dazu verpflichtet wäre, einen Prospekt oder ein anderes Angebotsdokuments im Bezug auf die Wandelanleihe zu erstellen oder zu registrieren.

**Q-CELLS AG** Guardianstraße 16, 06766 Thalheim, Germany **TEL** +49 (0) 3494 66 8-60 **FAX** +49 (0) 3494 66 8-610 **MAIL** q-cells@q-cells.com  
**WEB** www.q-cells.com; Vorstand: Anton Milner, Dr. Hartmut Schüning, Thomas Schmidt, Dr. Florian Holzapfel (stellvertretendes Vorstandsmitglied);  
Aufsichtsratsvorsitzender: Dr. Thomas van Aube!; Sitz: Thalheim, Amtsgericht Stendal, HRB 16621; Deutsche Kreditbank AG, Kto.: 812 149,  
BLZ: 120 300 00, IBAN: DE90 1203 0000 0000 8121 49, SWIFT: BYLADEM1001; Hypovereinsbank AG, Kto.: 357 839 289, BLZ: 860 200 86,  
US\$-Kto.: 865 833 717, BLZ: 700 202 70, IBAN: DE18 8602 0086 0357 8392 89, SWIFT: HYVEDEMM495; Steuernummer: 113/100/00223,  
USt-ID-Nr.: DE 813076188, Finanzamt Bitterfeld



Die Verteilung dieser Mitteilung und das Angebot der Wandelanleihe können in bestimmten Jurisdiktionen gesetzlichen Beschränkungen unterliegen..

Diese Mitteilung stellt kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten. Die Wertpapiere, die Garantie und die Aktien, die bei Wandlung der Wandelanleihe geliefert werden, dürfen nicht in den Vereinigten Staaten oder U.S.-Personen oder an bzw. für Rechnung von U.S.-Personen (wie in der Regulation S des U.S. Securities Act of 1933 in der jeweils gültigen Fassung definiert) angeboten oder verkauft werden, es sei denn, die Wertpapiere sind registriert oder von der Registrierungspflicht befreit. Die Wertpapiere werden nicht in den Vereinigten Staaten öffentlich angeboten.

Im Vereinigten Königreich wird dieses Mitteilung ausschließlich an Personen gemäß Artikel 19 (5) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (die "Order") oder sog. High Net Worth Gesellschaften und an sonstige Personen gerichtet, an die diese Mitteilung rechtmäßig übermittelt werden darf, und die unter Artikel 49(2) (a) bis (d) der Order fallen. Die hierin beschriebenen Wertpapiere werden nur an diese Personen begeben. Stabilisierung/FSA.